

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	約15年間（2006年9月26日～2021年9月10日）	
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券およびわが国の金融商品取引所上場株式
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	内外の公社債等
ベビーファンドの運用方法	①主として兵庫県企業（株式公開企業に限ります。）の株式とマザーファンドの受益証券に投資し、安定した収益の確保および信託財産の成長をめざします。 ②信託財産の純資産総額に対する兵庫県企業の株式の組入比率は、30％程度とすることを基本とし、マザーファンドの受益証券の組入比率は、70％程度とすることを基本とします。 ③兵庫県企業とは、兵庫県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業（以下「県内企業」といいます。）と、雇用の創出などの観点から兵庫県で事業活動を行なっている企業（金融業を除きます。以下「進出企業」といいます。）とします。 ④株式ポートフォリオの構築にあたっては、兵庫県との関連性、投資対象銘柄の規模（県内企業については時価総額、進出企業については時価総額に一定の値を乗じた額）、株式ポートフォリオにおける銘柄分散、市場流動性、投資リスク等を考慮して組入比率を決定します。	
	①主として海外のソブリン債等（国債、政府機関債、中央政府により発行・保証された債券、国際機関債など）に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 ②海外のソブリン債等への投資にあたっては、以下のよう な点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。 イ. 米ドル、カナダ・ドルおよびオーストラリア・ドル等をドル通貨圏、ユーロ、ポンド、北欧通貨および東欧通貨等を欧州通貨圏とし、2通貨圏への投資割合をそれぞれ信託財産の純資産総額の50％程度ずつとすることを基本とします。 ロ. ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50％程度、欧州通貨圏内ではユーロへの投資割合を50％程度とすることを基本とします。 ハ. 国債については、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上）とすることを基本とします。国債を除く投資対象の格付けは、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上）とすることを基本とします。 ニ. ポートフォリオの修正デュレーションは5（年）程度から10（年）程度の範囲を基本とします。 ホ. 金利リスク調整のため、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨連の国債先物取引等を利用することがあります。 ③為替については、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建資産の投資比率合計を、信託財産の純資産総額の100％に近づけることを基本とします。	
マザーファンドの運用方法	イ. 米ドル、カナダ・ドルおよびオーストラリア・ドル等をドル通貨圏、ユーロ、ポンド、北欧通貨および東欧通貨等を欧州通貨圏とし、2通貨圏への投資割合をそれぞれ信託財産の純資産総額の50％程度ずつとすることを基本とします。 ロ. ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50％程度、欧州通貨圏内ではユーロへの投資割合を50％程度とすることを基本とします。 ハ. 国債については、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上）とすることを基本とします。国債を除く投資対象の格付けは、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上）とすることを基本とします。 ニ. ポートフォリオの修正デュレーションは5（年）程度から10（年）程度の範囲を基本とします。 ホ. 金利リスク調整のため、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨連の国債先物取引等を利用することがあります。 ③為替については、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建資産の投資比率合計を、信託財産の純資産総額の100％に近づけることを基本とします。	
組入制限	ベビーファンドの マザーファンド組入上限比率	無制限
	ベビーファンドの 株式実質組入上限比率	純資産総額の50％以下
分配方針	マザーファンドの 株式組入上限比率	純資産総額の10％以下
	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売得益（評価益を含みます。）等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。3、6、9、12月の計算期末については、今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮し、分配対象額の中から基準価額水準に応じて委託会社が決定する額を、上記継続分配相当額に付加して分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

兵庫応援バランスファンド （毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第135期（決算日	2018年1月10日）
第136期（決算日	2018年2月13日）
第137期（決算日	2018年3月12日）
第138期（決算日	2018年4月10日）
第139期（決算日	2018年5月10日）
第140期（決算日	2018年6月11日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）」は、このたび、第140期の決算を行ないました。

ここに、第135期～第140期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9：00～17：00）

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			T O P I X		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		株式 組入比率	公社債 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期 騰落率	(参考指数)	期 騰落率	(参考指数)	期 騰落率				
	円	円	%		%		%	%	%	%	百万円
111期末(2016年 1月12日)	8,766	15	△6.0	1,401.95	△ 9.0	13,906	△4.7	28.9	65.7	△2.3	267
112期末(2016年 2月10日)	8,508	15	△2.8	1,264.96	△ 9.8	14,121	1.5	26.8	68.5	2.7	258
113期末(2016年 3月10日)	8,642	15	1.8	1,352.17	6.9	13,736	△2.7	29.2	66.4	△0.2	259
114期末(2016年 4月11日)	8,454	15	△2.0	1,279.79	△ 5.4	13,553	△1.3	28.5	65.3	0.3	253
115期末(2016年 5月10日)	8,539	15	1.2	1,334.90	4.3	13,516	△0.3	29.5	66.3	△3.2	255
116期末(2016年 6月10日)	8,580	15	0.7	1,330.72	△ 0.3	13,389	△0.9	30.0	65.7	-	256
117期末(2016年 7月11日)	8,037	15	△6.2	1,255.79	△ 5.6	12,668	△5.4	30.2	66.3	△0.9	237
118期末(2016年 8月10日)	8,168	15	1.8	1,314.83	4.7	12,883	1.7	30.2	66.5	-	243
119期末(2016年 9月12日)	8,158	15	0.1	1,323.10	0.6	12,928	0.3	26.9	69.0	-	294
120期末(2016年10月11日)	8,222	15	1.0	1,356.35	2.5	12,891	△0.3	27.5	68.9	-	548
121期末(2016年11月10日)	8,189	15	△0.2	1,376.35	1.5	12,718	△1.3	25.7	71.6	-	1,137
122期末(2016年12月12日)	8,674	15	6.1	1,531.43	11.3	13,531	6.4	25.5	70.8	-	1,904
123期末(2017年 1月10日)	8,704	15	0.5	1,542.31	0.7	13,726	1.4	25.2	71.7	△6.7	3,287
124期末(2017年 2月10日)	8,660	15	△0.3	1,546.56	0.3	13,407	△2.3	25.3	69.5	△6.6	3,652
125期末(2017年 3月10日)	8,648	15	0.0	1,574.01	1.8	13,447	0.3	25.4	70.9	△7.2	3,801
126期末(2017年 4月10日)	8,457	15	△2.0	1,499.65	△ 4.7	13,194	△1.9	25.2	71.1	-	4,032
127期末(2017年 5月10日)	8,755	15	3.7	1,585.19	5.7	13,727	4.0	28.1	67.0	-	3,751
128期末(2017年 6月12日)	8,702	15	△0.4	1,591.55	0.4	13,650	△0.6	30.0	66.8	-	3,080
129期末(2017年 7月10日)	8,970	15	3.3	1,615.48	1.5	14,011	2.6	31.2	65.9	-	2,862
130期末(2017年 8月10日)	8,947	15	△0.1	1,617.25	0.1	13,916	△0.7	31.2	66.2	-	2,492
131期末(2017年 9月11日)	8,991	15	0.7	1,612.26	△ 0.3	13,933	0.1	28.9	68.1	-	2,758
132期末(2017年10月10日)	9,149	15	1.9	1,695.14	5.1	14,186	1.8	27.1	68.7	-	2,887
133期末(2017年11月10日)	9,278	15	1.6	1,800.44	6.2	14,334	1.0	31.8	63.6	-	2,328
134期末(2017年12月11日)	9,369	15	1.1	1,813.34	0.7	14,452	0.8	31.3	66.7	-	2,416
135期末(2018年 1月10日)	9,455	15	1.1	1,892.11	4.3	14,321	△0.9	30.1	66.8	-	2,464
136期末(2018年 2月13日)	8,949	15	△5.2	1,716.78	△ 9.3	13,902	△2.9	28.7	68.1	-	2,344
137期末(2018年 3月12日)	8,833	15	△1.1	1,741.30	1.4	13,759	△1.0	28.0	69.2	-	2,401
138期末(2018年 4月10日)	8,930	15	1.3	1,731.94	△ 0.5	13,925	1.2	28.6	68.5	-	2,390
139期末(2018年 5月10日)	8,903	15	△0.1	1,777.62	2.6	13,869	△0.4	28.8	68.4	-	2,390
140期末(2018年 6月11日)	8,876	15	△0.1	1,786.84	0.5	13,696	△1.2	29.5	68.4	-	2,361

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

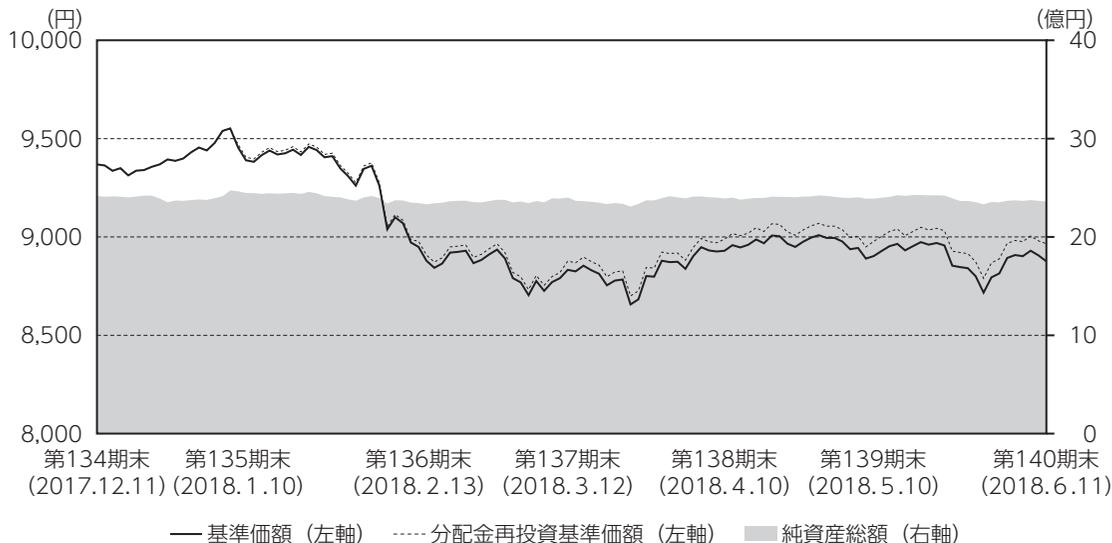
(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注6) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

■ 基準価額・騰落率

第135期首：9,369円

第140期末：8,876円（既払分配金90円）

騰落率：△4.3%（分配金再投資ベース）

■ 組入ファンドの当作成期間中の騰落率と期間末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	△5.1%	69.7%

■ 基準価額の主な変動要因

国内株式に30%程度、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に70%程度投資した結果、国内株式市況が下落したことや債券価格がおおむね下落したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基準価額		TOPIX		FTSE世界国債 インデックス (除く日本、円ベース)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	債 券 先物比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	騰落率			
第135期	(期首) 2017年12月11日	円 9,369	% -	1,813.34	% -	14,452	% -	% 31.3	% 66.7	% -
	12月末	9,440	0.8	1,817.56	0.2	14,426	△0.2	30.3	66.5	-
	(期末) 2018年 1 月10日	9,470	1.1	1,892.11	4.3	14,321	△0.9	30.1	66.8	-
第136期	(期首) 2018年 1 月10日	9,455	-	1,892.11	-	14,321	-	30.1	66.8	-
	1 月末	9,261	△2.1	1,836.71	△2.9	14,091	△1.6	30.4	67.1	-
	(期末) 2018年 2 月13日	8,964	△5.2	1,716.78	△9.3	13,902	△2.9	28.7	68.1	-
第137期	(期首) 2018年 2 月13日	8,949	-	1,716.78	-	13,902	-	28.7	68.1	-
	2 月末	8,891	△0.6	1,768.24	3.0	13,762	△1.0	28.7	68.0	-
	(期末) 2018年 3 月12日	8,848	△1.1	1,741.30	1.4	13,759	△1.0	28.0	69.2	-
第138期	(期首) 2018年 3 月12日	8,833	-	1,741.30	-	13,759	-	28.0	69.2	-
	3 月末	8,872	0.4	1,716.30	△1.4	13,844	0.6	28.0	68.8	-
	(期末) 2018年 4 月10日	8,945	1.3	1,731.94	△0.5	13,925	1.2	28.6	68.5	-
第139期	(期首) 2018年 4 月10日	8,930	-	1,731.94	-	13,925	-	28.6	68.5	-
	4 月末	8,995	0.7	1,777.23	2.6	13,997	0.5	28.9	68.1	-
	(期末) 2018年 5 月10日	8,918	△0.1	1,777.62	2.6	13,869	△0.4	28.8	68.4	-
第140期	(期首) 2018年 5 月10日	8,903	-	1,777.62	-	13,869	-	28.8	68.4	-
	5 月末	8,795	△1.2	1,747.45	△1.7	13,632	△1.7	29.0	67.8	-
	(期末) 2018年 6 月11日	8,891	△0.1	1,786.84	0.5	13,696	△1.2	29.5	68.4	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2017.12.12~2018.6.11)

国内株式市況

国内株式市況は、第135期首より、米国税制改革法案の議会審議の進展および同法の成立が好感され、上昇しました。しかし、2018年2月に米国長期金利が急上昇したこと、また3月に米国が新たな関税を課す方針を示し貿易摩擦激化への懸念が高まったことにより、株価は下落しました。4月に入ると、米中貿易摩擦への懸念の後退や米国金利上昇による円安進行を受け株価は上昇したものの、5月後半には、米国が自動車・同部品への関税引き上げを検討する調査を開始したことやイタリアにおける政治不安の高まりが懸念され、株価は下落しました。6月に入ると、米国株式市場の上昇や円安に転じたことなどを背景に、第140期末にかけて上昇しました。

海外債券市況

海外債券市況は、当作成期間を通して、金利はおおむね上昇しました。第135期首より、米国の税制改革法が成立したことを背景に市場のリスク選好度が強まったことや、日本およびユーロ圏などの主要先進国において金融政策の正常化観測が高まったことなどから、金利は上昇しました。2018年2月半ば以降は、米国が保護主義的な政策を相次いで打ち出したことを受けて市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、長期年限を中心に金利は低下傾向となりました。4月に入ると、米国と中国の貿易摩擦への懸念が後退し、市場のリスク選好度が強まったことなどから金利は上昇傾向となりました。5月後半にはイタリアの政治情勢への懸念が高まる中で市場のリスク回避姿勢が強まり、金利は低下しましたが、その後は市場のリスク回避姿勢が和らぎ、金利は上昇しました。

為替相場

為替相場は、当作成期間を通して、おおむね下落（円高）しました。第135期首より、米国のムニューシン財務長官による米ドル安容認発言などから米ドルが下落しました。また、米国が保護主義的な政策を相次いで打ち出したことや各国の株価が急落したことなどから市場のリスク回避姿勢が強まり、円は上昇傾向となりました。2018年4月以降は、米国の金利が上昇したことやそれまでの米ドル安の反動もあり、米ドルが上昇傾向となりました。一方、イタリアの政治情勢への懸念が高まったことなどから、ユーロは下落傾向となりました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

■当ファンド

当ファンドの運用方針に従い、信託財産の純資産総額に対する兵庫県企業（兵庫県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業（県内企業）と、雇用の創出などの観点から兵庫県で事業活動を行っている、金融業を除く企業（進出企業））の株式の組入比率は30%程度とすることを基本とし、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券の組入比率は70%程度とすることを基本とします。株式については、引き続き当ファンドの運用方針に従い、兵庫県企業に対して、兵庫県との関連度および時価総額、市場流動性、投資リスク等を考慮した銘柄選定を行ない、ポートフォリオを構築して運用を行ないます。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

ポートフォリオについて

(2017.12.12～2018.6.11)

■当ファンド

兵庫県企業の株式に30%程度、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に70%程度の比率で投資を行ないました。

株式の業種構成は、兵庫県を本拠地とする企業、もしくは兵庫県への進出企業が多いゴム製品や小売業などの比率がTOPIXと比較して高くなっております。

株式の個別銘柄では、県内企業の株式に対しては時価総額に応じた投資比率で、進出企業の株式に対しては時価総額と県内従業員数など兵庫県との関連度を考慮して銘柄選定を行ない、それぞれの時価総額に応じた比率に一定の値を乗じた投資比率で組み入れを行ないました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

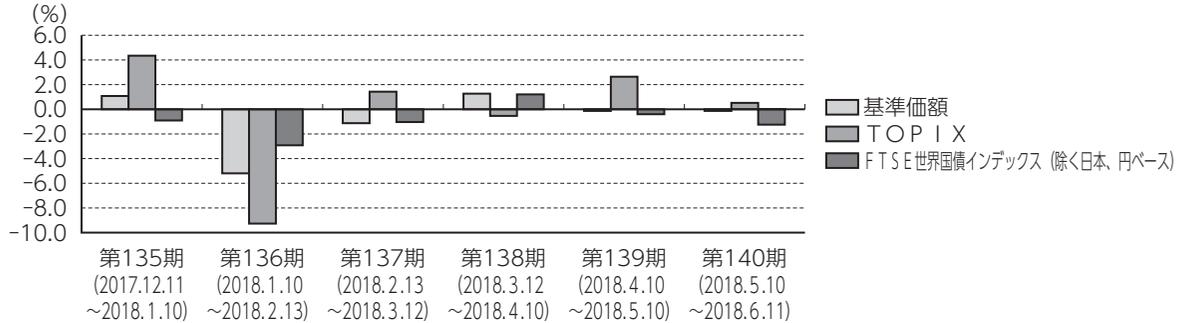
債券は、海外の国債を中心に投資しました。

ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲の中で変動させました。市場のリスク回避姿勢の高まりなどから金利が低下するとの見通しが強まった局面では、デュレーションを長期化する一方で、金利が上昇するとの見通しが強まった局面では、デュレーションを短期化しました。

通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度としつつ、実質外貨比率を高位に保ちました。各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて、投資割合を変動させました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

第135期から第140期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ15円といたしました。
収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期	第140期
	2017年12月12日 ~2018年1月10日	2018年1月11日 ~2018年2月13日	2018年2月14日 ~2018年3月12日	2018年3月13日 ~2018年4月10日	2018年4月11日 ~2018年5月10日	2018年5月11日 ~2018年6月11日
当期分配金（税込み）（円）	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率（%）	0.16	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
当期の収益（円）	15	4	4	15	4	4
当期の収益以外（円）	—	10	10	—	10	10
翌期繰越分配対象額（円）	1,124	1,113	1,103	1,113	1,103	1,093

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売却等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期	第140期
(a) 経費控除後の配当等収益	17.56円	4.27円	4.36円	25.29円	4.84円	4.37円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	76.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	506.50	554.23	580.63	603.79	619.88	633.00
(d) 分配準備積立金	538.70	570.18	533.18	499.74	494.13	470.98
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,139.12	1,128.69	1,118.17	1,128.83	1,118.86	1,108.36
(f) 分配金	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	1,124.12	1,113.69	1,103.17	1,113.83	1,103.86	1,093.36

(注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

当ファンドの運用方針に従い、信託財産の純資産総額に対する兵庫県企業の株式の組入比率は30%程度とすることを基本とし、「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券の組入比率は70%程度とすることを基本とします。株式については、引き続き当ファンドの運用方針に従い、兵庫県企業に対して、兵庫県との関連度および時価総額、市場流動性、投資リスク等を考慮した銘柄選定を行ない、ポートフォリオを構築して運用を行ないます。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、取得時に信用等级付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

1万口当りの費用の明細

項 目	第135期～第140期 (2017.12.12～2018.6.11)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	56円	0.619%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,042円です。
（投 信 会 社）	(29)	(0.323)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目 論見書・運用報告書の作成等の対価
（販 売 会 社）	(24)	(0.269)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後 の情報提供等の対価
（受 託 銀 行）	(2)	(0.027)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(0)	(0.000)	
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0.016	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0.012)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・ 資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	57	0.635	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）

■売買および取引の状況

(1) 株 式

(2017年12月12日から2018年6月11日まで)

決 算 期	第 135 期 ～ 第 140 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	(10,504)	(-)	19,204	50,024

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2017年12月12日から2018年6月11日まで)

決 算 期	第 135 期 ～ 第 140 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	165,081	276,000	114,053	190,000

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2017年12月12日から2018年6月11日まで)

第 135 期				～	第 140 期			
買 付		付		売 付		付		
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価	
	千株	千円	円		千株	千円	円	
				シスメックス	0.6	5,242	8,738	
				ノエビアホールディングス	0.4	3,280	8,202	
				アシックス	1.6	2,892	1,807	
				MonotaRO	0.8	2,815	3,519	
				グローリー	0.6	2,590	4,316	
				フジッコ	1	2,499	2,499	
				東洋ゴム	1	2,391	2,391	
				加藤産業	0.5	2,022	4,044	
				大和工業	0.6	1,939	3,232	
				三菱電機	0.9	1,706	1,896	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

当作成期間（第135期～第140期）における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) 国内株式

銘柄	第134期末			銘柄	第140期末			銘柄	第134期末			銘柄	第140期末		
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
食料品 (5.7%)				アサヒHD	3.8	3.8	7,957	トーホー	1.1	1.1	2,949	加藤産業	5.6	5.1	20,043
モロゾフ	0.1	0.1	669	金属製品 (2.6%)				小売業 (11.8%)				MonotaRO	11.3	10.5	46,935
六甲パター	3.4	3.2	7,737	トーカロ	1.7	6.4	8,601	トリドールホールディングス	4.6	4.3	12,805	G-7ホールディングス	2.4	2.4	7,260
S Foods	3.4	3.2	14,416	ノーリツ	5.4	5	9,645	西松屋チェーン	7.4	6.8	8,228	関西スーパーマーケット	5.4	5.4	6,598
フジッコ	5.2	4.2	11,428	機械 (7.1%)				ファースト住建	1	1	1,524	サービス業 (2.2%)			
ロックフィールド	2.8	2.6	5,101	タクマ	8.8	8.2	10,799	WDBホールディングス	2.1	2	6,170	日本管財	4.4	4	9,192
繊維製品 (1.3%)				東洋機械金属	2.2	2	1,482	合計	株数、金額	千株	千株	千円			
日本毛織	9.2	8.5	9,222	神鋼環境ソリューション	0.6	0.6	1,153	株数 < 比率 >	318.2	70銘柄	309.5	69銘柄	696,208	< 29.5% >	
化学 (5.8%)				日工	0.4	0.4	1,050								
多木化学	0.2	0.2	1,042	帝国電機製作所	2.2	2	2,894								
カネカ	2	2	2,274	グローリー	7.3	6.7	21,540								
ダイセル	1.9	1.7	2,125	三菱重工業	1.8	1.7	7,026								
ノビアホールディングス	3.8	3.4	27,302	IHI	0.8	0.8	3,216								
メック	2.1	2	4,570	電気機器 (10.2%)											
東リ	9.3	8.8	3,080	三菱電機	11.4	10.5	16,406								
医薬品 (4.6%)				TOA	4.8	4.3	5,108								
塩野義製薬	1.7	1.6	9,136	古野電気	3.4	3.1	2,969								
ピオフェルミン製薬	0.2	0.2	582	シスメックス	4.8	4.2	42,924								
JCRファーマ	3.4	3.2	22,176	ヘリオステクノフ	2.4	2.2	1,654								
石油・石炭製品 (0.4%)				大真空	1.1	1.1	1,587								
MORESCO	1.5	1.5	2,892	指月電機	1	1	675								
ゴム製品 (10.4%)				輸送用機器 (8.2%)											
東洋ゴム	13.5	12.5	22,225	川崎重工業	9.7	9.7	33,562								
住友ゴム	17.2	18.1	34,281	新明和工業	10.6	9.8	12,632								
ニチリン	1.9	2.4	5,779	極東開発工業	4.5	4.2	7,358								
三ツ星ベルト	3	3	3,996	ハイテックコーポレーション	1.2	1.2	3,354								
パンドー化学	4.4	4.4	5,957	その他製品 (4.9%)											
ガラス・土石製品 (0.4%)				ダンロップスポーツ	1.6	—	—								
日本山村硝子	12	12	2,160	アシックス	21.2	19.6	34,319								
ノザフ	0.3	0.3	389	陸運業 (0.4%)											
鉄鋼 (6.3%)				山陽電鉄	0.8	0.8	2,217								
新日鐵住金	5	4.7	10,805	神姫バス	0.2	0.2	797								
大和工業	7.2	6.6	23,496	倉庫・運輸関連業 (5.1%)											
山陽特殊製鋼	3.5	3.3	9,322	川西倉庫	1	1	2,117								
非鉄金属 (3.3%)				上組	13.9	13.5	33,466								
三菱マテリアル	0.7	0.6	1,914	卸売業 (8.0%)											
大阪チタニウム	3.9	3.6	6,289	神戸物産	3.6	3.4	18,598								
住友電工	4.2	3.9	6,594	兼松	9	8.3	13,852								

(2) 親投資信託残高

種類	第134期末		第140期末	
	口数	口数	評価額	評価額
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	951,570	1,002,598	1,646,767	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年6月11日現在

項目	第140期末	
	評価額	比率
株式	千円 696,208	% 29.4
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	1,646,767	69.4
コール・ローン等、その他	28,426	1.2
投資信託財産総額	2,371,402	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、6月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝109.41円、1カナダ・ドル＝84.43円、1オーストラリア・ドル＝83.24円、1イギリス・ポンド＝146.74円、1デンマーク・クローネ＝17.32円、1ノルウェー・クローネ＝13.57円、1スウェーデン・クローネ＝12.57円、1チェコ・コルナ＝5.01円、1ポーランド・ズロチ＝30.18円、1ユーロ＝129.06円です。

(注3) ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおいて、第140期末における外貨建純資産（30,313,836千円）の投資信託財産総額（30,359,023千円）に対する比率は、99.9%です。

兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年1月10日)、(2018年2月13日)、(2018年3月12日)、(2018年4月10日)、(2018年5月10日)、(2018年6月11日)現在

項 目	第 135 期 末	第 136 期 末	第 137 期 末	第 138 期 末	第 139 期 末	第 140 期 末
(A) 資産	2,479,336,989円	2,354,771,114円	2,418,321,163円	2,431,610,010円	2,402,350,067円	2,371,402,611円
コール・ローン等	53,030,895	43,344,816	40,118,166	52,011,293	33,643,473	24,932,682
株式(評価額)	741,279,841	672,107,244	671,570,706	683,294,810	689,566,800	696,208,550
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	1,682,982,453	1,637,498,154	1,704,733,691	1,672,080,007	1,674,635,394	1,646,767,829
未収入金	-	-	-	20,000,000	-	-
未収配当金	2,043,800	1,820,900	1,898,600	4,223,900	4,504,400	3,493,550
(B) 負債	14,943,724	10,295,345	16,430,161	40,908,807	12,032,326	10,203,229
未払収益分配金	3,909,799	3,929,705	4,078,682	4,015,540	4,027,048	3,990,354
未払解約金	8,573,615	3,540,574	10,133,951	34,489,503	5,472,678	3,517,732
未払信託報酬	2,444,381	2,790,950	2,169,276	2,340,144	2,452,705	2,597,888
その他未払費用	15,929	34,116	48,252	63,620	79,895	97,255
(C) 純資産総額(A-B)	2,464,393,265	2,344,475,769	2,401,891,002	2,390,701,203	2,390,317,741	2,361,199,382
元本	2,606,532,964	2,619,803,988	2,719,121,920	2,677,027,020	2,684,698,874	2,660,236,128
次期繰越損益金	△ 142,139,699	△ 275,328,219	△ 317,230,918	△ 286,325,817	△ 294,381,133	△ 299,036,746
(D) 受益権総口数	2,606,532,964口	2,619,803,988口	2,719,121,920口	2,677,027,020口	2,684,698,874口	2,660,236,128口
1万口当り基準価額(C/D)	9,455円	8,949円	8,833円	8,930円	8,903円	8,876円

*第134期末における元本額は2,579,689,592円、当作成期間（第135期～第140期）中における追加設定元本額は851,304,253円、同解約元本額は770,757,717円です。

*第140期末の計算口数当りの純資産額は8,876円です。

*第140期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は299,036,746円です。

■損益の状況

第135期 自2017年12月12日 至2018年1月10日 第138期 自2018年3月13日 至2018年4月10日
 第136期 自2018年1月11日 至2018年2月13日 第139期 自2018年4月11日 至2018年5月10日
 第137期 自2018年2月14日 至2018年3月12日 第140期 自2018年5月11日 至2018年6月11日

項 目	第 135 期	第 136 期	第 137 期	第 138 期	第 139 期	第 140 期
(A) 配当等収益	1,686,274円	50,982円	211,249円	3,929,805円	315,996円	180,264円
受取配当金	1,688,521	52,900	212,100	3,931,708	318,000	181,700
受取利息	1	3	-	3	3	-
その他収益金	-	-	809	-	-	303
支払利息	△ 2,248	△ 1,921	△ 1,660	△ 1,906	△ 2,007	△ 1,739
(B) 有価証券売買損益	25,254,220	△122,873,843	△ 23,939,533	28,671,507	△ 1,359,364	△ 881,299
売買益	41,013,382	3,729,934	16,182,150	41,179,378	26,059,101	23,892,594
売買損	△ 15,759,162	△126,603,777	△ 40,121,683	△ 12,507,871	△ 27,418,465	△ 24,773,893
(C) 信託報酬等	△ 2,460,310	△ 2,809,137	△ 2,183,412	△ 2,355,512	△ 2,469,038	△ 2,615,479
(D) 当期損益金(A+B+C)	24,480,184	△125,631,998	△ 25,911,696	30,245,800	△ 3,512,406	△ 3,316,514
(E) 前期繰越損益金	140,415,218	149,377,100	19,600,615	△ 9,782,559	15,980,525	8,139,610
(F) 追加信託差損益金	△303,125,302	△295,143,616	△306,841,155	△302,773,518	△302,822,204	△299,869,488
(配当等相当額)	(132,021,041)	(145,198,447)	(157,881,016)	(161,636,835)	(166,419,804)	(168,393,419)
(売買損益相当額)	(△435,146,343)	(△440,342,063)	(△464,722,171)	(△464,410,353)	(△469,242,008)	(△468,262,907)
(G) 合計(D+E+F)	△138,229,900	△271,398,514	△313,152,236	△282,310,277	△290,354,085	△295,046,392
(H) 収益分配金	△ 3,909,799	△ 3,929,705	△ 4,078,682	△ 4,015,540	△ 4,027,048	△ 3,990,354
次期繰越損益金(G+H)	△142,139,699	△275,328,219	△317,230,918	△286,325,817	△294,381,133	△299,036,746
追加信託差損益金	△303,125,302	△295,143,616	△306,841,155	△302,773,518	△302,822,204	△299,869,488
(配当等相当額)	(132,021,041)	(145,198,447)	(157,881,016)	(161,636,835)	(166,419,804)	(168,393,419)
(売買損益相当額)	(△435,146,343)	(△440,342,063)	(△464,722,171)	(△464,410,353)	(△469,242,008)	(△468,262,907)
分配準備積立金	160,985,603	146,566,909	142,086,714	136,538,576	129,934,620	122,467,864
繰越損益金	-	△126,751,512	△152,476,477	△120,090,875	△121,493,549	△121,635,122

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は12ページの「収益分配金の計算過程（総額）」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 135 期	第 136 期	第 137 期	第 138 期	第 139 期	第 140 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,577,805円	1,119,514円	1,187,140円	6,771,346円	1,301,300円	1,164,039円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	19,902,379	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	132,021,041	145,198,447	157,881,016	161,636,835	166,419,804	168,393,419
(d) 分配準備積立金	140,415,218	149,377,100	144,978,256	133,782,770	132,660,368	125,294,179
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	296,916,443	295,695,061	304,046,412	302,190,951	300,381,472	294,851,637
(f) 分配金	3,909,799	3,929,705	4,078,682	4,015,540	4,027,048	3,990,354
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	293,006,644	291,765,356	299,967,730	298,175,411	296,354,424	290,861,283
(h) 受益権総口数	2,606,532,964口	2,619,803,988口	2,719,121,920口	2,677,027,020口	2,684,698,874口	2,660,236,128口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 135 期	第 136 期	第 137 期	第 138 期	第 139 期	第 140 期
1 万 口 当 り 分 配 金	15円	15円	15円	15円	15円	15円
(単 価)	(9,455円)	(8,949円)	(8,833円)	(8,930円)	(8,903円)	(8,876円)

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、上記()内の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

《お知らせ》

■申込受付中止日の対象市場にかかる名称変更について

「ロンドン国際金融先物取引所（LIFFE）におけるイギリス国債先物取引」を「ICEフューチャーズ・ヨーロッパにおけるイギリス国債先物取引」に変更しました。

<補足情報>

当ファンド（兵庫応援バランスファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2018年4月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第140期の決算日（2018年6月11日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入資産の内容等を13～15ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2017年12月12日から2018年6月11日まで)

買			付			売			付		
銘	柄	金額	銘	柄	金額	銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円			千円			千円
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	2,110,508	Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2025/6/22	1,439,279	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.4% 2028/4/30	1,326,605	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25	1,286,180
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3.75% 2021/5/25	332,578	IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	1,206,331	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.375% 2027/5/15	235,265	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2019/10/31	587,911
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	228,801	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	236,840	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	228,801	United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2020/7/22	157,889
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	181,181	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	88,062	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	181,181	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	1.75% 2025/11/15	86,533
			Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	35,278				SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	5% 2020/12/1	46,295

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2018年6月11日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（18,447,880千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2018年6月11日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 72,400	千アメリカ・ドル 66,886	千円 7,318,091	% 24.2	% -	% 20.8	% 2.5	% 0.9
カナダ	千カナダ・ドル 45,500	千カナダ・ドル 44,916	3,792,313	12.5	-	12.5	-	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 38,800	千オーストラリア・ドル 45,097	3,753,888	12.4	-	10.0	2.4	-
イギリス	千イギリス・ポンド 19,800	千イギリス・ポンド 22,905	3,361,219	11.1	-	8.6	2.5	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 39,500	千デンマーク・クローネ 47,289	819,057	2.7	-	2.7	-	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 49,500	千ノルウェー・クローネ 53,248	722,578	2.4	-	1.0	1.4	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 42,800	千スウェーデン・クローネ 46,673	586,679	1.9	-	1.6	0.3	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 66,000	千ポーランド・ズロチ 70,723	2,134,448	7.0	-	-	7.0	-
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 13,900	千ユーロ 15,945	2,057,978	6.8	-	6.8	-	-

2018年6月11日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,163	千円 279,255	% 0.9	% -	% 0.9	% -	% -	
ユーロ (フランス)	千ユーロ 5,200	千ユーロ 7,066	911,974	3.0	-	3.0	-	-	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 4,300	千ユーロ 5,046	651,321	2.1	-	0.9	1.3	-	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 25,000	千ユーロ 25,868	3,338,620	11.0	-	11.0	-	-	
ユーロ (小計)	49,900	56,091	7,239,150	23.9	-	22.6	1.3	-	
合 計	-	-	29,727,428	98.1	-	79.7	17.5	0.9	

(注1) 邦貨換算金額は、2018年6月11日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2018年6月11日現在									
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	千アメリカ・ドル 2,500	千アメリカ・ドル 2,468	千円 270,073	2019/10/31		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	8,000	7,651	837,117	2025/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	45,000	41,013	4,487,232	2026/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	7,400	6,603	722,468	2046/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	7,200	6,950	760,487	2021/04/30		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	2,300	2,200	240,711	2027/05/15		
通貨小計	銘柄数 金 額	6銘柄		72,400	66,886	7,318,091			
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,842	155,532	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	19,000	18,999	1,604,153	2025/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	13,500	12,739	1,075,588	2026/06/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	4,500	4,498	379,828	2025/03/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,000	6,836	577,209	2025/12/15		
通貨小計	銘柄数 金 額	5銘柄		45,500	44,916	3,792,313			
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	千オーストラリア・ドル 8,000	千オーストラリア・ドル 8,804	732,911	2021/05/15		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	6,800	7,871	655,249	2027/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	24,000	28,420	2,365,727	2033/04/21		
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		38,800	45,097	3,753,888			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	千イギリス・ポンド 3,500	千イギリス・ポンド 3,563	522,978	2021/01/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	4,500	4,556	668,597	2026/07/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	9,300	11,587	1,700,298	2025/03/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,526	223,925	2046/12/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.0000	1,500	1,672	245,420	2022/03/07		
通貨小計	銘柄数 金 額	5銘柄		19,800	22,905	3,361,219			

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2018年6月11日現在									
区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	評価額		償還年月日		
					外貨建金額	邦貨換算金額			
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	4.5000 1.7500	% 千デンマーク・クローネ	5,500 34,000	千デンマーク・クローネ 千円	9,353 162,002	2039/11/15 2025/11/15	
				2銘柄					
通貨小計	銘柄数 金額				39,500	47,289	819,057		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND NORWEGIAN GOVERNMENT BOND NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券	3.7500 2.0000 3.0000	千ノルウェー・クローネ	25,500 4,000 20,000	千ノルウェー・クローネ	27,468 4,121 21,658	372,748 55,921 293,907	
				3銘柄					
				通貨小計		銘柄数 金額			
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	5.0000 1.5000	千スウェーデン・クローネ	6,800 36,000	千スウェーデン・クローネ	7,744 38,928	97,342 489,337	
				2銘柄					
通貨小計	銘柄数 金額				42,800	46,673	586,679		
ポーランド	Poland Government Bond Poland Government Bond	国債証券 国債証券	2.2500 5.7500	千ポーランド・ズロチ	27,000 39,000	千ポーランド・ズロチ	27,010 43,713	815,185 1,319,262	
				2銘柄					
通貨小計	銘柄数 金額				66,000	70,723	2,134,448		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY IRISH TREASURY	国債証券 国債証券	5.4000 1.0000	千ユーロ	5,900 8,000	千ユーロ	7,797 8,148	1,006,284 1,051,694	
				2銘柄					
国小計	銘柄数 金額				13,900	15,945	2,057,978		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	千ユーロ	1,500	千ユーロ	2,163	279,255	
国小計	銘柄数 金額				1,500	2,163	279,255		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千ユーロ	5,200	千ユーロ	7,066	911,974	
国小計	銘柄数 金額				5,200	7,066	911,974		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	1.5000 2.5000	千ユーロ	2,800 1,500	千ユーロ	3,031 2,015	391,206 260,115	
				2銘柄					
国小計	銘柄数 金額				4,300	5,046	651,321		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	1.9500 1.4000	千ユーロ	15,000 10,000	千ユーロ	15,918 9,950	2,054,396 1,284,224	
				2銘柄					
国小計	銘柄数 金額				25,000	25,868	3,338,620		
通貨小計	銘柄数 金額				49,900	56,091	7,239,150		
合計	銘柄数 金額						29,727,428		

(注1) 邦貨換算金額は、2018年6月11日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第26期 (決算日 2018年4月10日)

(計算期間 2017年10月11日～2018年4月10日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの第26期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
運用方法	<p>①主として海外のソブリン債等（国債、政府機関債、中央政府により発行・保証された債券、国際機関債など）に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。</p> <p>②海外のソブリン債等への投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。</p> <p>イ. 米ドル、カナダ・ドルおよびオーストラリア・ドル等をドル通貨圏、ユーロ、ポンド、北欧通貨および東欧通貨等を欧州通貨圏とし、2通貨圏への投資割合をそれぞれ信託財産の純資産総額の50%程度ずつとすることを基本とします。</p> <p>※北欧通貨：スウェーデン・クローネ、デンマーク・クローネ、ノルウェー・クローネ ※東欧通貨：ハンガリー・フォリント、ポーランド・ズロチ、チェコ・コルナ等</p> <p>ロ. ドル通貨圏内では米ドルへの投資割合を50%程度、欧州通貨圏内ではユーロへの投資割合を50%程度とすることを基本とします（ただし、欧州通貨圏の投資対象通貨がユーロに統合される場合は、統合される通貨で実際に投資されている比率をユーロで実際に投資されている比率に加算した比率に基づいて、配分比率を見直します。）。</p> <p>ハ. 国債については、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&PでA-以上）とすることを基本とします。国債を除く投資対象の格付けは、取得時においてA格相当以上（ムーディーズでA3以上またはS&PでAA-以上）とすることを基本とします。</p> <p>ニ. ポートフォリオの修正デュレーションは5（年）程度から10（年）程度の範囲を基本とします。</p> <p>ホ. 金利リスク調整のため、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建ての国債先物取引等を利用することがあります。</p> <p>③為替については、ドル通貨圏と欧州通貨圏の通貨建資産の投資比率合計を、信託財産の純資産総額の100%に近づけることを基本とします。</p>
株式組入制限	純資産総額の10%以下

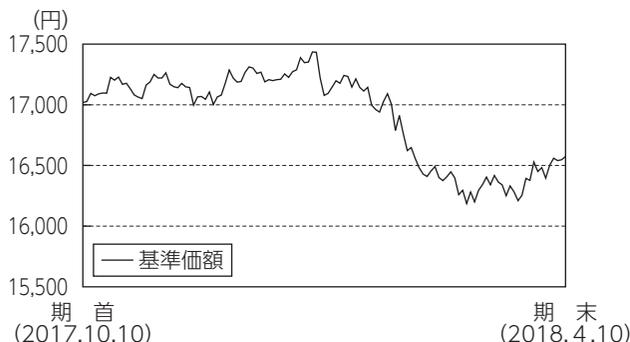
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■当期中の基準価額と市況の推移



年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公社債 組入比率	債券先物 比率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	%	%
(期首)2017年10月10日	17,018	-	16,152	-	97.5	-
10月末	17,051	0.2	16,235	0.5	97.7	-
11月末	17,080	0.4	16,226	0.5	97.6	-
12月末	17,347	1.9	16,426	1.7	97.9	-
2018年1月末	16,940	△0.5	16,043	△0.7	97.5	-
2月末	16,398	△3.6	15,669	△3.0	97.8	-
3月末	16,450	△3.3	15,763	△2.4	97.7	-
(期末)2018年4月10日	16,574	△2.6	15,854	△1.8	98.0	-

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
 (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
 (注4) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。
 (注5) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：17,018円 期末：16,574円 騰落率：△2.6%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入が基準価額のプラス要因となりましたが、米国などの債券価格の下落が基準価額のマイナス要因となりました。また、米ドルなどが円に対して下落したことも基準価額のマイナス要因となりました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、期を通して、金利はおおむね横ばいから上昇となりましたが、オーストラリアの長期年限などでは金利の低下も見られました。期首より、米国では2017年内の追加利上げの可能性が高まる中で利回り曲線の平坦化が進みました。また、ドイツなどではECB(欧州中央銀行)が量的緩和の延長を決定する中で金利は低下傾向となりました。2017年12月以降は、米国の税制改革

法が成立したことを背景に市場のリスク選好度が強まったことや、日本やユーロ圏などの主要先進国において金融政策の正常化観測が高まったことなどから、金利は上昇しました。2018年2月半ば以降は、米国が保護主義的な政策を相次いで打ち出したことを受けて市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、長期年限を中心に金利は低下傾向となりました。

○為替相場

為替相場は、期を通して、米ドルなどは下落(円高)した一方、英ポンドなどは上昇(円安)しました。期首より、米ドルや資源国通貨は、いったんは下落する場面も見られたもののその後は上昇し、おおむね横ばいにとどまりました。また、英ポンドはEU(欧州連合)離脱交渉の進展が好感されたことなどから上昇しました。2018年に入ると、米国のムニユージン財務長官による米ドル安容認発言などから、米ドルは下落しました。また、米国が保護主義的な政策を相次いで打ち出したことや各国の株価が急落したことなどから市場のリスク回避姿勢が強まり、円は上昇傾向となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5(年)程度~10(年)程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

◆ポートフォリオについて

債券は、海外の国債を中心に投資しました。ポートフォリオの修正デュレーションは、5(年)程度~10(年)程度の範囲の中で変動させました。市場のリスク回避姿勢の高まりなどから金利が低下するとの見通しが強まった局面では、デュレーションを長期化する一方で、金利が上昇するとの見通しが強まった局面では、デュレーションを短期化しました。

通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とし、実質外貨比率を高位に保ちました。各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて、投資割合を変動させました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」をご参照ください。当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付けがA格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先進国の外国債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5(年)程度~10(年)程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	3 (3)
(その他)	(0)
合計	3

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況
公 社 債

(2017年10月11日から2018年4月10日まで)

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 18,373	千アメリカ・ドル 14,051 (8,557)
	カナダ	千カナダ・ドル —	千カナダ・ドル 859 (—)
国	オーストラリア	千オーストラリア・ドル —	千オーストラリア・ドル 1,677 (—)

		買付額	売付額
外	イギリス	千イギリス・ポンド —	千イギリス・ポンド 1,454 (—)
	デンマーク	千デンマーク・クローネ —	千デンマーク・クローネ 6,588 (—)
	ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 24,364	千ノルウェー・クローネ 2,201 (—)
	スウェーデン	千スウェーデン・クローネ —	千スウェーデン・クローネ 6,002 (—)
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ —	千ポーランド・ズロチ 3,372 (—)
	ユーロ (アイルランド)	千ユーロ —	千ユーロ 8,425 (—)
国	ユーロ (ベルギー)	千ユーロ —	千ユーロ 14,439 (—)
	ユーロ (フランス)	千ユーロ 1,341	千ユーロ 9,806 (—)
	ユーロ (スペイン)	千ユーロ 26,334	千ユーロ (—)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	千ユーロ 27,675	千ユーロ 32,672 (—)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄
公 社 債

(2017年10月11日から2018年4月10日まで)

当		期			
買	付	売	付		
銘	柄	銘	柄		
	金額		金額		
	千円		千円		
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	2,110,508	Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2025/6/22	1,895,845
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.4% 2028/4/30	1,326,605	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.25% 2024/5/25	1,286,180
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2019/10/31	893,913	IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	1,100,186
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	684,977	US Treasury Inflation Indexed Bonds (アメリカ)	0.25% 2025/1/15	543,682
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3.75% 2021/5/25	332,821	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2019/10/31	480,699
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.375% 2027/5/15	235,265	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	289,090
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	228,801	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	236,840
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	181,181	United Kingdom Gilt (イギリス)	2% 2020/7/22	220,232
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	5.75% 2021/5/15	146,695
			DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	1.75% 2025/11/15	116,289

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国 (外貨建) 公社債 (通貨別)

作成期 区分	額面金額	当期		組入比率	うちB B格 以下組入比率	期末		
		評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額			残存期間別	組入比率	
						5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカ・ドル 73,400	千アメリカ・ドル 68,482	千円 7,310,501	% 23.6	% -	% 20.0	% 2.4	% 1.2
カナダ	千カナダ・ドル 45,500	千カナダ・ドル 45,314	3,808,248	12.3	-	12.3	-	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 38,800	千オーストラリア・ドル 45,503	3,740,379	12.1	-	9.7	2.3	-
イギリス	千イギリス・ポンド 20,300	千イギリス・ポンド 23,473	3,542,548	11.4	-	8.6	2.8	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 39,500	千デンマーク・クローネ 47,062	831,602	2.7	-	2.7	-	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 49,500	千ノルウェー・クローネ 53,261	730,751	2.4	-	1.1	1.2	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 42,800	千スウェーデン・クローネ 46,635	595,538	1.9	-	1.6	0.3	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 66,000	千ポーランド・ズロチ 71,532	2,244,692	7.2	-	-	7.2	-
ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 14,500	千ユーロ 16,947	2,229,928	7.2	-	7.2	-	-
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,253	296,506	1.0	-	1.0	-	-
ユーロ (フランス)	千ユーロ 5,200	千ユーロ 7,231	951,463	3.1	-	3.1	-	-
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 4,300	千ユーロ 5,022	660,797	2.1	-	0.8	1.3	-
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 25,000	千ユーロ 26,355	3,467,843	11.2	-	11.2	-	-
ユーロ (小計)	50,500	57,809	7,606,540	24.5	-	23.2	1.3	-
合計	-	-	30,410,804	98.0	-	79.2	17.6	1.2

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	期末		償還年月日
					評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	千アメリカ・ドル 3,500	千アメリカ・ドル 3,459	千円 369,346	2019/10/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	8,000	7,729	825,109	2025/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	45,000	41,417	4,421,323	2026/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	7,400	6,675	712,558	2046/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	7,200	6,976	744,696	2021/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	2,300	2,224	237,466	2027/05/15
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄		73,400	68,482	7,310,501	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,863	156,571	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	19,000	19,179	1,611,849	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	13,500	12,870	1,081,625	2026/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	4,500	4,523	380,188	2025/03/15

当		期				末		償還年月日					
区	分	銘	柄	種	類	年	利率		額	面	金額	評	価
										外		貨	
										建		算	
										金		金	
										額		額	
										千		千	
										カ		カ	
										ナ		ナ	
										ダ		ダ	
										ル		ル	
										ド		ド	
										ル		ル	
										千		千	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	
										ヨ		ヨ	
										ウ		ウ	
										キ		キ	

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

区分	銘柄	種類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千ユーロ 2,800	千ユーロ 3,024	千円 397,945	2023/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	1,500	1,997	262,851	2046/08/15
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		4,300	5,022	660,797	
ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	千ユーロ 15,000	千ユーロ 16,194	2,130,806	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	10,000	10,161	1,337,037	2028/04/30
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		25,000	26,355	3,467,843	
通貨小計	銘柄数 金 額	8銘柄		50,500	57,809	7,606,540	
合 計	銘柄数 金 額	37銘柄				30,410,804	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年4月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 30,410,804	% 97.5
コール・ローン等、その他	792,091	2.5
投資信託財産総額	31,202,896	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、4月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.75円、1カナダ・ドル=84.04円、1オーストラリア・ドル=82.20円、1イギリス・ポンド=150.92円、1デンマーク・クローネ=17.67円、1ノルウェー・クローネ=13.72円、1スウェーデン・クローネ=12.77円、1チェコ・コルナ=5.19円、1ポーランド・ズロチ=31.38円、1ユーロ=131.58円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(31,027,364千円)の投資信託財産総額(31,202,896千円)に対する比率は、99.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年4月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	34,665,575,421円
コール・ローン等	232,695,262
公社債(評価額)	30,410,804,949
未収入金	3,599,309,205
未収利息	243,528,609
前払費用	50,092,721
差入委託証拠金	129,144,675
(B) 負債	3,631,196,678
未払金	3,594,159,875
未払解約金	37,036,509
その他未払費用	294
(C) 純資産総額(A - B)	31,034,378,743
元本	18,724,666,200
次期繰越損益金	12,309,712,543
(D) 受益権総口数	18,724,666,200口
1万口当り基準価額(C/D)	16,574円

*期首における元本額は19,976,713,000円、当期中における追加設定元本額は404,520,991円、同解約元本額は1,656,567,791円です。

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ FOFs用外債ソブリン・オープン (適格機関投資家専用) 1,865,719,248円、富山応援ファンド (地域企業株・外債バランス/毎月分配型) 671,715,227円、ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型) 1,031,643,778円、ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株) 50,538,318円、安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 205,131,391円、インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 373,516,017円、成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 562,354,871円、京都応援バランスファンド (隔月分配型) 241,883,977円、6資産バランスファンド (分配型) 1,167,412,743円、6資産バランスファンド (成長型) 126,785,883円、ダイワ海外ソブリン・ファンド (毎月分配型) 8,075,702,375円、世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型) 72,902,193円、ダイワ外債ソブリン・ファンド (毎月分配型) 367,987,121円、兵庫応援バランスファンド (毎月分配型) 1,008,857,251円、「しぎん」SR1三資産バランス・オープン (奇数月分配型) 26,901,557円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド295,003,855円、紀陽地域株式・外債バランスファンド (隔月分配型) 56,186,135円、ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) 1,182,533,050円、ダイワ海外ソブリン・ファンド (1年決算型) 16,971,374円、四国アライアンス 地域創生ファンド (年1回決算型) 908,972,226円、四国アライアンス 地域創生ファンド (年2回決算型) 415,947,610円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は16,574円です。

■損益の状況

当期 自2017年10月11日 至2018年4月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	399,810,205円
受取利息	399,957,317
その他収益金	56,415
支払利息	△ 203,527
(B) 有価証券売買損益	△ 1,227,211,628
売買益	554,124,284
売買損	△ 1,781,335,912
(C) その他費用	△ 5,672,326
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 833,073,749
(E) 前期繰越損益金	14,019,492,668
(F) 解約差損益金	△ 1,154,125,856
(G) 追加信託差損益金	277,419,480
(H) 合計(D + E + F + G)	12,309,712,543
次期繰越損益金(H)	12,309,712,543

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。